

KC A/S

Bakkediget 5
2970 Hørsholm

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

28/09/2016

**Jens Ulrik Egelund-Müllerb
Dirigent**

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KC A/S

Bakkediget 5

2970 Hørsholm

CVR-nr: 24205851

Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016

Ledespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/16.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at

årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,

bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høsterkøb, den 28/09/2016

Direktion

Kirsten Elisabeth Müller

Bestyrelse

Frederik Müller

Claus Müller

Kirsten Elisabeth Müller

Ulrik Müller

Jens Ulrik Egelund-Müller

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det indstilles på generalforsamlingen til, at årsrapporten for 2016/17 ikke skal revideres.

Betingelserne for at undlade revision anses for opfyldt.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været administration af fast ejendom.

Regnskabsåret

Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 536.837.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende, dog har resultatet været stærkt påvirket af større ombygningsarbejder på ejendommen. Dette er den primære årsag til nedgangen i årets resultat i forhold til sidste regnskabsår.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.
REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "vareforbrug".og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, autodrift og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Omfatter alle lønmæssige relationer omkring personalet.

Selskabsskat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og regulering af udskudt skat.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger værdiansættes til seneste offentlige vurdering da denne anses for afspejling af markedsprisen.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger på forskellen mellem anskaffelsessummen og scrapværdien, baseret på vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Opskrivning på fast ejendom er, med fradrag af forholdsmæssig andel af udskudt skat, overført til opskrivningshenlæggelser.

Tilgodehavender

Andre tilgodehavender er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

Gæld

Gæld optages til den amortiserede restgæld på balancedagen.

Egenkapital

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		1.389.341	1.128.721
Personaleomkostninger	1	-76.276	-85.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-613.853	-370.333
Resultat af ordinær primær drift		699.212	673.388
Andre finansielle indtægter		1.552	114.207
Øvrige finansielle omkostninger		-23.229	-25.613
Ordinært resultat før skat		677.535	761.982
Skat af årets resultat	3	-140.698	-315.426
Årets resultat		536.837	446.556
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		586.508	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		737.500	
Overført resultat		-787.171	446.556
I alt		536.837	446.556

Balance 30. april 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		13.100.000	13.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.067	290.117
Materielle anlægsaktiver i alt	4	13.106.067	13.390.117
Anlægsaktiver i alt		13.106.067	13.390.117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		210.231	4.999.511
Tilgodehavende skat		283.080	336.000
Andre tilgodehavender		1.143.961	1.233.029
Periodeafgrænsningsposter			6.765
Tilgodehavender i alt		1.637.272	6.575.305
Likvide beholdninger		776.277	767.015
Omsætningsaktiver i alt		2.413.549	7.342.320
Aktiver i alt		15.519.616	20.732.437

Balance 30. april 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		8.251.280	7.823.799
Overført resultat		4.331.220	5.118.391
Forslag til udbytte		586.508	5.000.000
Egenkapital i alt	5	13.669.008	18.442.190
Hensættelse til udskudt skat	6	19.732	38.530
Hensatte forpligtelser i alt		19.732	38.530
Gæld til realkreditinstitutter		723.754	860.651
Langfristede gældsforpligtelser i alt		723.754	860.651
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.525	15.850
Skyldig selskabsskat		526.716	517.109
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		247.075	551.926
Periodeafgrænsningsposter		314.806	306.181
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.107.122	1.391.066
Gældsforpligtelser i alt		1.830.876	2.251.717
Passiver i alt		15.519.616	20.732.437

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	76276	85.000
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	<u>76276</u>	<u>85.000</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bygninger	548053	304533
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	65800	65800
	<u>613853</u>	<u>370333</u>

3. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	285582	241134
Ændring af udskudt skat	-18798	2477681
- overført til opskrivningshenlæggelse	-120572	-2403389
Regulering skat tidl. år	-5514	0
	<u>140698</u>	<u>315426</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	13.136.910	363500
Tilgang	0	0
Afgang	0	-349500
Kostpris ultimo	13.136.910	14000
Opskrivninger primo	10227188	0
Årets opskrivning	548053	0
Opskrivninger ultimo	10775241	0
Af- og nedskrivning primo	-10264098	-73383
Årets afskrivning	-548053	-65.800
Tilbageførsel ved afgang	0	131250
Af- og nedskrivning ultimo	-10812151	7933
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.100.000	6067

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Opskrivnings henlæggelse kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500000	7823799	5118391	0	
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-1.324.008	1.324.008	
Årets opskrivning		427481			
Årets resultat	0	0	536837		
Egenkapital ultimo	500000	8251280	4331220	5.000.000	13669008

6. Hensættelse til udskudt skat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Hensættelser primo	38530	-2439151
Årets regulering	-18798	2477681
Hensættelse ultimo	19732	38530

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautionsforpligtelser pr. balancedagen.

Selskabet har ikke garantistillelser af nogen art.

Moderselskabet hæfter, som led i sambeskatning, for koncernens samlede skattetilsvær, når internafr

Selskabet har ikke ved regnskabsårets udløb kontraktlignende forpligtelser.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2015/16
	kr.
Bogført værdi af pantsatte aktiver	13.100.000
Samlede hæftelser til prioritetsgæld, ejer- og løsøre pantebrev	723.754